



**Universidad Nacional Mayor de San Marcos**

**Universidad del Perú. Decana de América**

**Facultad de Ciencias Matemáticas**

**Escuela Académico Profesional de Estadística**

**Vectores autoregresivos (VAR): estudio de la dinámica  
de la inflación y el tipo de cambio en el Perú**

**TESIS**

**Para optar el Título Profesional de Licenciada en Estadística**

**AUTOR**

**Patricia Elizabeth VÁSQUEZ SOTERO**

**ASESOR**

**Ysela Dominga AGÜERO PALACIOS**

**Lima, Perú**

**2011**

# **R E S U M E N**

## **VECTORES AUTOREGRESIVOS (VAR): ESTUDIO DE LA DINÁMICA DE LA INFLACIÓN Y EL TIPO DE CAMBIO EN EL PERÚ**

**PATRICIA ELIZABETH VÁSQUEZ SOTERO**

Noviembre – 2011

Orientador: Mg. Ysela Agüero Palacios  
Título Obtenido: Licenciada en Estadística

-----

Esta investigación analiza la dinámica de la relación entre las variaciones del tipo de cambio (soles por dólar) y la tasa de inflación (nivel general de precios) de la economía peruana en los últimos veinte años (datos trimestrales para el período, mar. 1991 – set. 2011), utilizando el modelo de vectores autorregresivos (VAR). La metodología para estimar los modelos VAR, propuestos por Sims (1980), para abordar el problema de sobre especificación de modelos con variables económicas, se basa en el análisis de Box-Jenkins (1976). Los resultados indican la existencia de relación de causalidad bidireccional o simultánea entre el tipo de cambio y la inflación en el corto plazo.

### **PALABRAS CLAVES**

Vectores autoregresivos  
Tipo de cambio  
Tasa de inflación

## **ABSTRAC**

This research analyzes the dynamics of the relationship between exchange rate variations (soles per dollar) and the rate of inflation (price level) of the Peruvian economy in the last twenty years (quarterly data for the period, march 1992 - set. 2011), using the vector autoregressive model (VAR). The methodology for estimating the VAR model, proposed by Sims (1980), to address the problem of specification of models with economic variables, is based on the analysis of Box-Jenkins (1976). The results indicate the existence of bidirectional causality or simultaneous between the exchange rate and inflation in the short term.

## **PALABRAS CLAVES**

Vectors autoregressive

Exchange rate

Inflation rate